



DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2016

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2016

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

- Lansering av Faktura som Tjänst på SJs nya hemsida och App.
- Paynova har genomfört en riktad nyemission.

ÖVERSIKT

	APRIL - JUNI		JANUARI - JUNI		HELÅR	
	2016	2015	2016	2015	LTM	2015
Rörelsens intäkter, MSEK	8,0	6,9	14,4	13,2	28,0	26,7
EBITDA, MSEK	-3,3	-1,6	-7,3	-3,6	-12,2	-8,6
EBIT, MSEK	-3,8	-2,1	-8,3	-4,5	-14,1	-10,3
Totalresultat, MSEK	-4,0	-2,1	-9,3	-4,7	-16,3	-11,7
Totalresultat per aktie, SEK	-0,02	-0,01	-0,04	-0,03	-0,08	-0,07
Totalresultat per aktie efter utspädning, SEK*	-0,02	-0,01	-0,04	-0,03	-0,08	-0,07

* Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir resultat per aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Nedsättning av aktiekapitalet beslutad på årsstämman har slutförts.
- Tecknat låneavtal med samarbetspartner.

KALENDARIUM

10 november 2016

Delårsrapport januari-september 2016

16 februari 2017

Bokslutskommuniké januari-december 2016

Paynova erbjuder en av Nordens mest kompletta infrastrukturer för konsumentkrediter genom faktura och delbetalning samt processing av kort- och direktbanksbetalningar. Paynova är ett av Finansinspektionen godkänt betalningsinstitut och är noterat på NGM Equity. Mer information finns på www.paynova.se.

VD-KOMMENTAR

MYCKET LYCKAD LANSERING AV *FAKTURA SOM TJÄNST*

Under årets andra kvartal har Paynova framgångsrikt lanserat *Faktura som tjänst* i full skala och redovisar nu intäkter från det nya affärsområdet Konsumentkrediter. Detta har skett genom en omfattande och lyckad leverans till SJ i försäljningskanalerna mobil, webb och Contact Center. SJ är en av Nordens största e-handlare och en van kravställare med högt ställda förväntningar på Paynova som leverantör sedan flera år tillbaka. Vi kan nu stolt bekräfta att Paynovas *Faktura som tjänst* är en tekniskt stabil lösning med kapacitet att hantera stora volymer och som motsvarar de höga krav som marknaden ställer.

SJ har i samband med lanseringen av faktura och delbetalning valt att ta bort direktbanksbetalningar som alternativ betalmetod, där kunden gör en överföring direkt från sitt bankkonto. Detta ser vi som en bekräftelse på den tillförsikt som finns i vår leverans av *Faktura som tjänst* även om det kortsiktigt kommer att få ekonomisk påverkan på Paynovas intäkter och ambitionen om ett positivt resultat i slutet av året. Arbetet med att informera SJs kunder om möjligheten att snabbt och enkelt betala sin biljett med faktura eller dela upp betalningen över flera månader fortgår och volymerna har potential att öka över tid.

I och med den framgångsrika lanseringen av Paynovas fakturalösning kan vi nu verifiera att affärsmodellen fungerar väl, det vill säga att konsumentkrediterna genererar substantiella intäkter till e-handlarna och därmed även till Paynova. Den totala intäktpotentialen styrs av den underliggande affären, d.v.s. typ av vara och pris. Detta avgör hur väl lämpad den är för faktura och delbetalning vilket påverkar volymen relativt andra betalmetoder. I och med den lyckade etableringen av vår fakturatjänst står vi nu rustade för att till låga uppstartskostnader ta in nya kunder och hantera stora transaktionsvolymer. Inför vår uppskalning är det en betryggande vetskap att vi erbjuder en tekniskt stabil tjänst, utan några driftstörningar sedan start, och med en affärsmodell som fungerar - på riktigt.

Avslutningsvis vill jag framhålla att den enskilt viktigaste förklaringsfaktorn bakom Paynovas framgångsrika lansering av *Faktura som tjänst* är våra anställda, Paynovas mest vitala tillgång. Den här bedriften hade inte varit möjlig utan det hårda arbetet och den prestige som gemensamt sätts i att leverera en felfri och användarvänlig produkt. Vi har nu bevisat att Paynovas tjänst och affärsmodell fungerar och att vi kan leverera utan komplikationer till stora e-handlare med höga krav på konsumentupplevelse. Med den inbyggda innovationskraft och den samlade kompetens vi har i vår personalstyrka säkrar vi framtiden - och vi ser fram emot att möta de utmaningar det bär med sig.

Daniel Ekberger

Stockholm augusti 2016

KONCERNENS RESULTAT

(Sifferuppgifter inom parentes avser motsvarande period 2015 om inget annat anges.)

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

Andra kvartalet 2016

Omsättningen uppgick till 8,2 MSEK (6,9). Ökningen är främst hänförlig det nya affärsområdet *konsumentkrediter* och lansering av *Faktura som tjänst* till SJ vilket skett löpande inom olika kanaler under kvartalet.

Resultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) respektive rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3,1 MSEK (-1,6) respektive -3,6 MSEK (-2,1). Resultat efter skatt uppgick till -3,9 MSEK (-2,1). Resultatförändring beror i likhet med tidigare kvartal i huvudsak på satsningar inom affärsområdet *Konsumentkrediter*.

Första – Andra kvartalet 2016

Omsättningen uppgick till 14,5 MSEK (13,2). EBITDA respektive EBIT uppgick till -7,1 MSEK (-3,6) respektive -8,1 MSEK (-4,5). Resultat efter skatt uppgick till -9,1 MSEK (-4,7). Omsättnings- respektive resultatförändringarna följer dem för andra kvartalet.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni 2016 till 6,9 MSEK (0,1). Därtill kommer en checkkredit om 3,0 MSEK (3,0) varav 0,0 MSEK (0,4) har utnyttjats. De räntebärande skulderna uppgick till 10,9 MSEK (8,4). Bolagets immateriella tillgångar, inkluderande Bolagets olika produktionssystem, har ett bokfört värde om 37,3 MSEK (21,4).

Andra kvartalet 2016

Kassaflödet från den löpande verksamheten före, respektive efter, förändringar av rörelsekapitalet uppgick för kvartalet till -3,3 MSEK (-1,7), respektive -4,1 MSEK (-3,6). Förändringen följer i huvudsak resultatavvikelserna ovan. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,0 MSEK (-3,5). Merparten utgörs av aktiverade utgifter för Bolagets konsumentkreditplattform. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 10,6 MSEK (0,4). Posten utgörs av Bolagets riktade nyemission om 11,2 MSEK reducerat för emissionskostnader om 0,6 MSEK. Kvartalets kassaflöde uppgick till 1,5 MSEK (-6,7).

Första – Andra kvartalet 2016

Kassaflödet från den löpande verksamheten före, respektive efter, förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -8,1 MSEK (-3,8), respektive -9,4 MSEK (-3,3). Under perioden har det skett investeringar om 10,1 MSEK (7,2), merparten avser investeringar i Bolagets konsumentkreditplattform. Bolagets kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 9,5 MSEK (7,5) och utgörs främst av ovan nämnda nyemission samt en amortering av lån under första kvartalet. Periodens kassaflöde summerade till -10,1 MSEK (-3,1).

SKATTER

Ingen aktivering av uppskjuten skattefordran på skattemässiga underskott redovisas. Outnyttjade underskottsavdrag i moderbolaget uppgår till 342,8 MSEK (328,7).

EGET KAPITAL

Aktiekapitalet per den 30 juni 2016 uppgår till 24,1 MSEK fördelade på 240 558 333 aktier med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Koncernens egna kapital uppgick till 32,0 MSEK (11,5) innebärande en soliditet om 61 procent (40).

Under kvartalet har Bolaget med stöd av bolagsstämman bemyndigande genomfört en riktad nyemission om totalt 11,2 MSEK före emissionskostnader. Aktierna har i huvudsak tecknats av specialfonden Origo Quest 1 samt ett antal professionella investerare till ett pris om 0,70 SEK per aktie. Priset grundas på aktiens marknadspris justerat för en förhandlad marknadsrabatt som styrelsen bedömt som rimlig beaktande emissionens storlek. Rabatten per aktie motsvarar knappt 5 procents mot stängningskursen vid beslutsdatumet 26 april 2016. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen bedömer det vara till gagn för Bolaget och aktieägarna att aktieägarkretsen utökas med ytterligare ett antal välrenommerade investerare på de villkor som gäller för emissionen samt att

Bolaget tillförs kapital att användas i den fortsatta etableringen av affärsområdet *Konsumentkrediter*. Styrelsens bedömning är att emissionen kommer att bidra till ökat värde för alla aktieägare i Bolaget. Emissionen innebär en utspädning av antalet aktier och röster om cirka 6,7 procent.

Vänligen notera även händelsen efter periodens utgång.

MEDARBETARE

Per den 30 juni 2016 hade Paynova 46 (25) medarbetare. Av dessa är 30 (16) anställda, varav 9 (5) kvinnor, samt 16 (9) konsulter som upprätthåller tjänster som är av permanent karaktär, så kallade ersättningstjänster. Medelantalet medarbetare respektive anställda under 2016 uppgick till 43 (26) respektive 28 (15).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under kvartalet har inga transaktioner skett med närstående. Samtliga transaktioner sker i enlighet med marknads-mässiga villkor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den vid årsstämman beslutade minskning av aktiekapitalet om 17 964 666,64 SEK har registrerats. Minskningen har skett i enlighet med stämmans beslut via avsättning till fri fond att användas enligt beslut av bolagsstämman. Förändringen innebär ingen värdeöverföring från Bolaget till aktieägarna eller att respektive aktieägars ägarandel förändras. Aktiekapitalet uppgår efter förändringen till 6 091 166,66 SEK. Antalet aktier är oförändrat 240 558 333, innebärande att aktiens kvotvärde minskar från 10 öre till cirka 2,5 öre.

Paynova har tecknat låneavtal uppgående till 10 MSEK med en av Bolagets samarbetspartners för att finansiera Bolagets fortsatta satsning på konsumentkrediter. Lånet är av kortsiktig karaktär med löptid på 12 månader. Räntevillkoren är desamma som tidigare lån och med möjlighet till förtida lösen.

RISKFAKTORER

Paynovas verksamhet innebär att bolaget exponeras för risker. Bland de mer framträdande riskerna i affärsverksamheten återfinns:

RISK FÖR BEDRÄGERIER

Paynova samarbetar med ledande aktörer för att ligga i framkant då det gäller bedrägeriförebyggande åtgärder. Bolaget arbetar aktivt i syfte att upptäcka och förhindra bedrägeri. Det finns ingen garanti som helt utesluter att Paynova inte blir utsatt för bedrägeri utöver vad som normalt förekommer i denna typ av verksamhet eller att någon på annat sätt skadar Paynovas trovärdighet.

REGULATORISKA RISKER

Paynova är PCI-certifierat (enligt Payment Card Industry Data Security Standard) sedan 2006 och innehar tillstånd för att tillhandahålla betaltjänster från Finansinspektionen sedan 2011. Även om Paynova arbetar aktivt för att anpassa sig efter gällande lagar, regler och föreskrifter hos kortnätverken samt tillsynsmyndigheter är det ingen garanti för att Paynova inte kan komma att lida finansiell eller annan skada i framtiden.

LIKVIDITETSRISK

Likviditetsrisk är att Paynovas betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Paynova fokuserar på att minimera risken genom att driva verksamheten bland annat med hjälp av hög kostnadskontroll och god framförhållning.

FINANSIERINGSRISK

Finansieringsrisken definieras som risken för att finansiering av verksamheten är svår och/eller dyr att erhålla. Utifrån pågående tillväxtutveckling, kundimplementationer och avtalsdiskussioner bedömer styrelsen att Bolagets kassa, utöver den riktade nyemissionen i april, kan komma att behöva stärkas under den kommande tolv månadersperioden. Vid avvikelse från den planerade utvecklingen kan situationen förändras.

Utöver dessa risker tillkommer risker förknippade med valutaexponering, utestående fordringar, beroende av nyckelpersoner, marknadsförtroende, konjunktur, kundkoncentration, aktierelaterade risker, leverantörer av finansiella tjänster, produkter, system och immateriella rättigheter etc.

En mer utförlig beskrivning av Paynovas riskexponering återfinns i Bolagets årsredovisning för 2015.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

KSEK	Kv 2 2016	Kv 2 2015	Kv 1-2 2016	Kv 1-2 2015	LTM	Helår 2015
Rörelsens intäkter						
Transaktionsbaserade intäkter	7 329	6 223	13 277	12 344	25 715	24 782
Övriga intäkter	848	660	1 254	810	2 397	1 952
Summa rörelsens intäkter	8 177	6 883	14 531	13 154	28 111	26 735
Rörelsens kostnader						
Direkta transaktionskostnader	-822	-1 016	-1 672	-2 037	-3 430	-3 795
Produktionskostnader	-925	-1 024	-2 044	-1 859	-3 917	-3 732
Övriga externa kostnader	-3 252	-1 830	-6 171	-3 597	-10 983	-8 409
Personalkostnader	-6 297	-4 629	-11 762	-9 300	-21 866	-19 404
Av- och nedskrivningar	-511	-447	-1 015	-895	-1 840	-1 720
Summa rörelsens kostnader	-11 806	-8 946	-22 664	-17 688	-42 036	-37 059
RÖRELSERESULTAT	-3 629	-2 063	-8 133	-4 534	-13 924	-10 325
Finansiella intäkter och kostnader	-222	-84	-987	-119	-2 336	-1 469
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-3 851	-2 147	-9 120	-4 653	-16 261	-11 793
Skatter	-	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT*	-3 851	-2 147	-9 120	-4 653	-16 261	-11 793
Övrigt totalresultat**						
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-	81	81
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN*	-3 851	-2 147	-9 120	-4 653	-16 180	-11 712
Resultat per aktie, SEK	-0,02	-0,01	-0,04	-0,03	-0,08	-0,07
Resultat per aktie efter utspädningseffekt, SEK***	-0,02	-0,01	-0,04	-0,03	-0,08	-0,07

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

**) Poster redovisas direkt i eget kapital

***)) Lösenspris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir resultat per aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	37 279	21 435	28 460
Materiella anläggningstillgångar	569	262	285
Summa anläggningstillgångar	37 848	21 698	28 745
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övriga omsättningstillgångar	7 622	6 848	5 124
Likvida medel	6 881	129	16 956
Likvida medel, klientmedel	25 024	15 481	13 000
Summa omsättningstillgångar	39 527	22 457	35 080
SUMMA TILLGÅNGAR	77 375	44 155	63 825
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	24 056	16 000	21 333
Övrigt tillskjutet kapital	58 979	30 359	44 121
Balanserat resultat, inklusive årets resultat	-51 032	-34 852	-41 911
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	32 003	11 507	23 543
SKULDER			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristig upplåning, räntebärande	-	-	10 900
Summa långfristiga skulder	-	-	10 900
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristig upplåning, räntebärande	10 900	8 447	8 100
Skuld klientmedel	25 024	15 481	13 000
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande	9 448	8 721	8 282
Summa kortfristiga skulder	45 372	32 648	29 383
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	77 375	44 155	63 825

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

KSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Ingående eget kapital för perioden	23 543	16 160	16 160
Nyemission	18 182	-	21 333
Optionspremier teckningsoptioner	-	-	124
Emissionskostnader	-601	-	-2 362
Totalresultat för perioden	-9 120	-4 653	-11 712
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare för perioden	32 003	11 507	23 543

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	Kv 2 2016	Kv 2 2015	Kv 1-2 2016	Kv 1-2 2015	Helår 2015
Kassaflöde från rörelsen	-3 118	-1 616	-7 118	-3 639	-8 524
Finansnetto	-222	-84	-987	-119	-1 469
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 340	-1 700	-8 105	-3 758	-9 992
Förändring i rörelsekapital	-735	-1 934	-1 333	409	1 694
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 075	-3 635	-9 437	-3 350	-8 298
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 034	-3 498	-10 118	-7 222	-15 094
Kassaflöde från finansieringsverksamheten* **	10 587	447	9 481	7 447	37 095
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 478	-6 685	-10 074	-3 124	13 703
Likvida medel vid periodens början	5 403	6 814	16 956	3 253	3 253
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	6 881	129	6 881	129	16 956
*) Varav betalda emissionskostnader	-595	0	-601	-	-2 362
**) Beviljad checkräkningskredit uppgår till 3 000 KSEK (3 000), varav 0 KSEK (447) har utnyttjats per periodens slut.					

FINANSIELLA INSTRUMENT

Tabellen återger koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde. För finansiella instrument som kundfordringar och leverantörsskulder för vilka inte observerbar marknadsinformation finns tillgänglig bedöms det verkliga värdet överensstämja med redovisat värde eftersom de instrumenten har en kort löptid. Instrumenten redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning.

KSEK	Redovisde värden	Verkliga värden
Tillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	6 482	6 482
Likvida medel	6 881	6 881
SUMMA TILLGÅNGAR	13 363	13 363
Skulder		
Upplåning	10 900	10 900
Övriga kortfristiga skulder	7 755	7 755
SUMMA SKULDER	18 655	18 655

KVARTALSÖVERSIKT

	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
	2016	2016	2015	2015	2015	2015
Omsättning, KSEK	8 177	6 353	6 675	6 906	6 883	6 271
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	7 329	5 948	6 193	6 245	6 223	6 121
Transaktionskostnader, KSEK	-822	-850	-826	-932	-1 016	-1 021
Transaktionsnetto, KSEK	6 508	5 097	5 367	5 313	5 207	5 100
EBITDA, KSEK	-3 118	-4 000	-3 597	-1 369	-1 616	-2 023
EBIT, KSEK	-3 629	-4 505	-3 975	-1 816	-2 063	-2 471
EBT, KSEK	-3 851	-5 270	-4 646	-2 495	-2 147	-2 506
Resultat per aktie, SEK	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,01	-0,02
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,01	-0,02
Eget kapital, KSEK	32 003	25 249	23 543	9 083	11 507	13 654
Eget kapital per aktie, SEK	0,13	0,11	0,11	0,06	0,07	0,09
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK**	0,13	0,11	0,11	0,06	0,07	0,09
EBITDA, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBIT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på operativt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet, %*	61%	57%	46%	25%	40%	45%
Skuldsättningsgrad, *	0,64	0,75	1,16	2,95	1,49	1,21

* I beräkningen av soliditet och skuldsättningsgrad ingår inte klientmedelsaldot.

**) Löspris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglema, därav blir resultat per aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

KSEK	Kv 2 2016	Kv 2 2015	Kv 1-2 2016	Kv 1-2 2015	LTM	Helår 2015
Rörelsens intäkter						
Transaktionsbaserade intäkter	7 329	6 223	13 277	12 344	25 715	24 782
Övriga intäkter	848	660	1 254	810	2 397	1 952
Summa rörelsens intäkter	8 177	6 883	14 531	13 154	28 111	26 735
Rörelsens kostnader						
Direkta transaktionskostnader	-822	-1 016	-1 672	-2 037	-3 430	-3 795
Produktionskostnader	-925	-1 024	-2 044	-1 859	-3 917	-3 732
Övriga externa kostnader	-3 252	-1 830	-6 171	-3 597	-10 982	-8 409
Personalkostnader	-6 297	-4 629	-11 762	-9 300	-21 866	-19 404
Av- och nedskrivningar	-511	-447	-1 015	-895	-1 840	-1 720
Summa rörelsens kostnader	-11 806	-8 946	-22 664	-17 688	-42 035	-37 059
RÖRELSERESULTAT	-3 629	-2 063	-8 133	-4 534	-13 924	-10 325
Resultat från finansiella investeringar						
Finansiella intäkter	1	0	1	0	1	0
Finansiella kostnader	-223	-84	-988	-119	-2 338	-1 469
Summa resultat från finansiella investeringar	-222	-84	-987	-119	-2 336	-1 469
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-3 851	-2 147	-9 120	-4 653	-16 260	-11 793
Skatter	-	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT*	-3 851	-2 147	-9 120	-4 653	-16 260	-11 793
Övrigt totalresultat**						
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-	81	81
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN*	-3 851	-2 147	-9 120	-4 653	-16 179	-11 712

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

**) Poster redovisas direkt i eget kapital

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

KSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	34 629	18 785	25 810
Materiella anläggningstillgångar	569	262	285
Finansiella anläggningstillgångar	3 548	3 428	3 535
Summa anläggningstillgångar	38 746	22 476	29 630
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	7 622	6 848	5 124
Likvida medel	6 881	129	16 956
Likvida medel, klientmedel	25 024	15 481	13 000
Summa omsättningstillgångar	39 527	22 457	35 081
SUMMA TILLGÅNGAR	78 274	44 933	64 711
EGET KAPITAL*			
Bundet eget kapital	26 435	16 000	21 333
Fritt eget kapital	5 578	-4 403	2 219
Summa eget kapital	32 013	11 597	23 552
SKULDER			
Långfristiga skulder	-	-	10 900
Skuld klientmedel	25 024	15 481	13 000
Kortfristiga skulder	21 237	17 856	17 259
Summa skulder	46 261	33 336	41 159
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	78 274	44 933	64 711
Ställda säkerheter	14 100	3 200	15 200
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

*Överkursfond numera inkluderad inom fritt eget kapital. I föregående års kvartalsrapport samt i Bolagets årsredovisning redovisades det inom bundet eget kapital.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 (Delårsrapportering) och Årsredovisningslagen (ÅRL) Moderbolagets rapporter följer ÅRL och RFR2. Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2015 förutom beträffande ändringar i ÅRL. I enlighet ÅRL i moderbolaget upprättats en ny bunden fond, Fond för utvecklingsutgifter, vilken motsvarar aktiverade utgifter för egenupparbetad utveckling. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Övriga ändringar i regelverk har inte haft någon väsentlig påverkan på redovisningen under året. Delårsrapporten inkluderar inte alla de upplysningar som krävs i årsredovisningen och bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för 2015, not 1.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Paynova styr och rapporteras i ett enda segment. Även om det finns ett antal olika marknadserbjudanden, kundgrupper och geografiska platser för Paynova utgör de inte idag underlag för uppföljning och rapportering. Med anledning av detta presenterar Paynova i dagsläget inte någon segmentsinformation.

Rapporten har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Stockholm den 25 augusti 2016

Anders Persson
Styrelseordförande

Mats Holmfeldt
Ledamot

Yngve Andersson
Ledamot

Marcus Lorendal
Ledamot

Torkel Hallander
Ledamot

Daniel Ekberger
VD

OM PAYNOVA

Paynova erbjuder en av Nordens mest kompletta infrastrukturer för konsumentkrediter genom faktura och delbetalning samt processing av kort- och direktbanksbetalningar. Paynova är ett av Finansinspektionen godkänt betalningsinstitut och är noterat på NGM Equity. Mer information finns på www.paynova.se.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA

Daniel Ekberger, VD 0708-820 766

PAYNOVA AB (PUBL.)

Org. nr 556584-5889

Box 4169

102 64 Stockholm

Besöksadress: Söder Mälarstrand 65

Tel. 08-517 100 00

Fax. 08-517 100 10

www.paynova.com

FLERÅRSÖVERSIKT

	2015	2014	2013	2012	2011
Antal aktier vid periodens slut i tusental	213 333	160 000	95 050	87 050	87 050
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädningseffekt i tusental	213 333	160 000	95 050	87 050	87 050
Genomsnittligt antal aktier i tusental	168 183	126 003	89 050	87 050	86 091
Genomsnittligt antal aktier efter, utspädningseffekt i tusental ^{***}	168 183	126 003	89 050	87 050	86 660
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	24 782	24 960	25 509	30 226	30 632
Transaktionskostnader, KSEK	-3 795	-5 063	-5 352	-6 838	-8 024
Transaktionsnetto, KSEK	20 988	19 897	20 157	23 388	22 608
Resultat efter finansiella poster / EBT, KSEK	-11 793	-14 331	-12 587	26	3 389
Eget kapital per aktie, SEK	0,11	0,10	0,06	0,17	0,19
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK ^{***}	0,11	0,10	0,06	0,17	0,19
Eget kapital, KSEK	23 543	16 160	5 419	15 119	16 490
Räntebärande nettokassa (inkl. klientmedel), KSEK ^{**}	10 957	12 084	13 444	10 948	8 358
Räntebärande nettokassa/nettoskuld (exkl. klientmedel), KSEK [*]	-2 044	2 253	-2 335	-3 038	-4 168
Soliditet*, %	46%	68%	40%	62%	66%
Skuldsättningsgrad*	1,16	0,47	1,52	0,53	0,53
Medelantal anställda	18	14	14	13	14
Investeringar, immateriella anläggningstillgångar, KSEK	15 101	9 578	3 504	1 302	1 345
Investeringar, materiella anläggningstillgångar, KSEK	64	283	24	13	8
Investeringar, finansiella anläggningstillgångar, KSEK	0	0	0	0	-1 375

* I beräkningen ingår inte klientmedelsaldot.

** Klientmedel (tillgången) ingår då Paynova har rätt till avkastningen.

***) Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir antalet aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

DEFINITIONER

Inom Bolagets utnyttjade redovisningsprinciper definieras endast ett fåtal nyckeltal. De nyckeltal som ej definierats eller specificerats i exempelvis IFRS kallas alternativa nyckeltal. De alternativa nyckeltalen är komplement till de nyckeltal som definieras inom Bolagets redovisningsprinciper och ersätter dessa. Paynovas definitioner av alternativa nyckeltal kan skilja sig från andra företags definitioner.

Flertalet av nedanstående nyckeltal är att betrakta som alternativa. Nedan återges hur dessa nyckeltal beräknas. De alternativa nyckeltalen anses som användbara för företagsledningens och andra intressenters analys av Paynovas utveckling, såsom den operativa verksamheten via transaktionsnetto och EBITDA. Andra alternativa nyckeltal fokuserar på ägarperspektivet såsom räntabilitet på eget kapital. Vidare anges soliditet för att beskriva den finansiella ställningen och långsiktig finansiell uthållighet.

Transaktionsbaserade intäkter: Avgifter baserad på kundens transaktionsvolym och antal transaktioner

Direkta transaktionskostnader: Avgifter baserad på transaktionsvolym och antal transaktioner.

Transaktionsnetto: Transaktionsintäkter minus direkta transaktionskostnader.

EBITDA: Resultat före av- och nedskrivningar

EBIT: Resultat före finansnetto och skatt (Rörelseresultat)

EBT: Resultat före skatt

Operativt kapital: Balansomslutningen minskad med likvida medel, finansiella tillgångar och icke räntebärande skulder. Klientmedel har exkluderats.

Räntabilitet på operativt kapital: EBIT genom Operativt kapital

Räntabilitet på eget kapital: EBT dividerat med eget kapital

Soliditet: Eget kapital dividerat med balansomslutning. Klientmedel har exkluderats.

Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder dividerat med eget kapital. Klientmedel har exkluderats.

Räntebärande nettoskuld/nettokassa: Räntebärande skulder minskad med kassa och övriga räntebärande tillgångar. Om posten är negativ, det vill säga de räntebärande tillgångarna överstiger skulderna, benämns posten nettokassa. Klientmedel ingår då Paynova har rätt till avkastningen.

Resultat per aktie: Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden, plus det beräknade genomsnittet av de aktier som skulle ha emitterats vid en konvertering om samtliga optioner till aktier.

Eget kapital per aktie: Periodens eget kapital dividerat med antal aktier vid årets slut.

LTM: Senaste 12 månader.

PCI-certifiering: Payment Card Industry. Certifieringen för datasäkerhet hos samtliga parter som lagrar, processar eller överför kortdata.

PSP: Payment Service Provider. Bolag som står för den tekniska plattformen för elektroniska betaltjänster och samlar in och skickar data om korttransaktioner till banker och inlösare.